
HALBJAHRESBERICHT 2025/2026

3BG Best Stock Ideas

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN AT0000A1B206

3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H.

Untere Donaulände 36
4020 Linz, Österreich
www.3bg.at

Gesellschafter

Generali Versicherung AG, Wien
Oberbank AG, Linz
BTV Vier Länder Bank AG, Innsbruck
BKS Bank AG, Klagenfurt

Aufsichtsrat

Erich Stadlberger, MBA, Vorsitzender
Axel Sima, Vorsitzender-Stellvertreter
Mag. Paul Hoheneder
Dr. Nikolaus Mitterer
Mag. Michael Oberwalder
Dr. Gottfried Wulz

Staatskommissär

MR Mag. Franz Mayr
Mag. Silke Kobald, Stellvertreterin

Geschäftsführer

Alois Wögerbauer
Mag. Dietmar Baumgartner
Gerhard Schum

Zahlstelle

Oberbank AG, Linz

Depotbank/Verwahrstelle

Oberbank AG, Linz

Fondsmanagement

3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H.

Prüfer

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Alle Daten und Informationen wurden mit größter Sorgfalt zusammengestellt und geprüft. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen kann nicht übernommen werden. Die verwendeten Quellen stufen wir als zuverlässig ein. Die verwendete Software rechnet mit einer größeren Genauigkeit als die angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des

**3BG Best Stock Ideas,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG,**

für den Zeitraum vom 1. Dezember 2025 bis 31. Mai 2026 vor.

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Fondsname	Typ	Währung	Auflagedatum
AT0000A1B206	3BG Best Stock Ideas	Thesaurierend	EUR	30.12.2014

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums in EUR

Fondsdetails	per 30.11.2025	per 31.05.2026
Fondsvermögen	90.726.889,59	77.325.964,15
errechneter Wert je Anteil	212,53	225,69
Ausgabepreis je Anteil	223,16	236,97
Auszahlung je Anteil	2,4890	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 30.11.2025	426.895,00
Ausgabe	65.809,00
Rücknahme	-150.077,00
Anteile per 31.05.2026	342.627,00

Vermögensaufstellung zum 31.05.2026

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Wertpapiervermögen							
Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere							
Aktien							
lautend auf EUR							
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	3.321,00	568,00	1.381,00	383,50	1.273.603,50	1,65
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	1.681,00	287,00	697,00	1.391,00	2.338.271,00	3,02
DE0005190003	BAY.MOTOREN WERKE AG ST	6.226,00	8.224,00	1.998,00	75,94	472.802,44	0,61
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	36.648,00	6.271,00	15.365,00	28,95	1.060.959,60	1,37
AT0000652011	ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	9.142,00	1.645,00	6.448,00	100,90	922.427,80	1,19
FR0000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -,18	2.430,00	417,00	1.029,00	174,80	424.764,00	0,55
ES0144580Y14	IBERDROLA INH. EO -,75	39.990,00	6.830,00	16.641,00	19,55	781.604,55	1,01
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.	12.028,00	13.642,00	1.614,00	80,11	963.563,08	1,25
NL0011821202	ING GROEP NV EO -,01	44.312,00	7.565,00	18.421,00	26,48	1.173.603,32	1,52
FR0000120321	L OREAL INH. EO 0,2	1.660,00	284,00	694,00	386,65	641.839,00	0,83
FR0000121014	LVMH EO 0,3	887,00	151,00	368,00	480,95	426.602,65	0,55
DE0007164600	SAP SE O.N.	4.829,00	825,00	2.017,00	151,60	732.076,40	0,95
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	5.417,00	926,00	2.251,00	271,40	1.470.173,80	1,90
BE0003739530	UCB S.A.	3.624,00	622,00	1.531,00	244,20	884.980,80	1,14
AT0000937503	VOESTALPINE AG	8.755,00	9.913,00	1.158,00	48,00	420.240,00	0,54
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE NA O.N.	25.614,00	4.733,00	21.854,00	21,65	554.543,10	0,72
lautend auf CAD							
CA7800871021	ROYAL BK CDA	3.746,00	5.110,00	1.364,00	260,54	606.773,38	0,78
lautend auf CHF							
CH0012221716	ABB LTD. NA SF 0,12	16.734,00	6.254,00	6.832,00	83,44	1.527.831,23	1,98
lautend auf GBP							
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-,25	7.977,00	1.361,00	3.313,00	137,36	1.263.384,47	1,63
GB0007980591	BP PLC DL-,25	143.583,00	24.507,00	59.607,00	5,15	852.601,15	1,10
GB0005405286	HSBC HLDGS PLC DL-,50	83.319,00	14.230,00	34.682,00	13,81	1.326.702,01	1,72
GB0007188757	RIO TINTO PLC LS-,10	12.158,00	10.761,00	11.594,00	79,25	1.110.956,54	1,44
lautend auf HKD							
KYG017191142	ALIBABA GROUP HLDG LTD	39.300,00	6.700,00	16.300,00	121,80	524.269,74	0,68
CNE100006WS8	CONT.AMPEREX TECH. H HD 1	11.140,00	1.800,00	4.360,00	717,00	874.821,20	1,13
lautend auf JPY							
JP3788600009	HITACHI LTD	30.900,00	5.400,00	12.100,00	5.174,00	861.682,66	1,11
JP3143600009	ITOCHU CORP.	90.590,00	143.495,00	79.704,00	1.930,00	942.323,49	1,22
JP3900000005	MITSUBISHI HEAVY	45.483,00	51.483,00	6.000,00	3.804,00	932.506,91	1,21
JP3435000009	SONY GROUP CORP.	47.570,00	8.500,00	18.400,00	3.451,00	884.790,72	1,14
lautend auf USD							
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	5.670,00	1.010,00	3.730,00	218,63	1.063.787,95	1,38
US0079031078	ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	4.313,00	738,00	1.803,00	518,09	1.917.550,99	2,48
US02079K1079	ALPHABET INC.CLC DL-,001	11.200,00	1.911,00	4.649,00	386,12	3.711.099,29	4,80
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	10.688,00	1.824,00	4.436,00	274,00	2.513.097,06	3,25
US0320951017	AMPHENOL CORP. A DL-,001	2.997,00	511,00	1.244,00	147,68	379.813,75	0,49
US0378331005	APPLE INC.	12.485,00	3.659,00	4.734,00	312,51	3.348.225,65	4,33
US0846707026	BERKSH. H.B NEW DL-,00333	3.473,00	596,00	1.461,00	477,42	1.422.877,94	1,84
US09290D1019	BLACKROCK INC. O.N.	1.397,00	239,00	584,00	1.046,49	1.254.566,66	1,62
US09857L1089	BOOKING HLDGS DL-,008	3.311,00	3.780,00	632,00	169,82	482.514,39	0,62
US11135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	7.254,00	1.464,00	5.071,00	426,58	2.655.463,25	3,43
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25	16.897,00	2.884,00	7.016,00	80,41	1.165.955,35	1,51
US2193501051	CORNING INC. DL-,50	6.469,00	7.336,00	867,00	182,97	1.015.732,37	1,31
US5324571083	ELI LILLY	830,00	184,00	786,00	1.126,80	802.577,88	1,04
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP.	13.526,00	2.311,00	5.629,00	146,96	1.705.810,49	2,21
US35671D8570	FREEMPORT-MCMORAN INC.	12.226,00	16.127,00	3.901,00	65,87	691.089,52	0,89
US4370761029	HOME DEPOT INC. DL-,05	2.453,00	418,00	1.016,00	321,21	676.159,04	0,87

US4592001014	INTL.BUS.MACH. DL-,20	2.997,00	3.957,00	960,00	264,22	679.539,47	0,88
US46120E6023	INTUITIVE SURGIC. DL-,001	1.658,00	350,00	2.840,00	423,63	602.744,82	0,78
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	7.421,00	1.349,00	5.675,00	296,73	1.889.670,75	2,44
IE00059Y5762	LINDE PLC EO-,001	2.834,00	485,00	1.197,00	501,98	1.220.811,22	1,58
US57636Q1040	MASTERCARD INC.A DL-,0001	1.964,00	472,00	2.086,00	493,75	832.167,68	1,08
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	4.039,00	690,00	1.681,00	277,97	963.460,77	1,25
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC DL-,0001	8.504,00	9.957,00	1.453,00	75,57	551.486,55	0,71
US30303M1027	META PLATF. A DL-,000006	2.652,00	454,00	1.112,00	635,29	1.445.798,58	1,87
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	7.146,00	2.716,00	2.530,00	426,99	2.618.442,07	3,39
US6174464486	MORGAN STANLEY DL-,01	4.511,00	5.262,00	751,00	203,79	788.892,72	1,02
US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS DL-,01	1.854,00	316,00	770,00	411,54	654.762,86	0,85
US64110L1061	NETFLIX INC. DL-,001	7.452,00	1.273,00	3.101,00	86,36	552.265,27	0,71
US6516391066	NEWMONT CORP. DL 1,60	7.854,00	2.284,00	12.425,00	108,23	729.458,87	0,94
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC.DL-,01	10.215,00	1.745,00	4.255,00	87,25	764.832,02	0,99
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	19.157,00	3.269,00	7.953,00	214,25	3.522.172,19	4,56
US6974351057	PALO ALTO NETWKS DL-,0001	3.469,00	592,00	1.441,00	257,77	767.359,59	0,99
US7010941042	PARKER-HANNIFIN DL-,50	1.060,00	1.195,00	135,00	852,81	775.747,53	1,00
US7181721090	PHILIP MORRIS INTL INC.	3.776,00	640,00	1.534,00	178,57	578.632,39	0,75
US7427181091	PROCTER GAMBLE	6.095,00	1.097,00	4.388,00	145,91	763.169,53	0,99
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001	3.402,00	581,00	1.417,00	176,17	514.314,20	0,67
LU1778762911	SPOTIFY TECH. S.A. EUR 1	1.639,00	298,00	1.260,00	516,71	726.755,08	0,94
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	2.714,00	464,00	1.132,00	487,22	1.134.742,20	1,47
US89417E1091	TRAVELERS COS INC.	4.272,00	912,00	3.717,00	294,31	1.078.943,04	1,40
US9311421039	WALMART DL-,10	10.620,00	1.390,00	4.416,00	118,90	1.083.599,07	1,40
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT	3.846,00	657,00	1.601,00	214,40	707.613,83	0,92
Summe Aktien						77.004.402,42	99,59
Summe Wertpapiervermögen						77.004.402,42	99,59

Bankguthaben/Verbindlichkeiten

EUR Konten						1.215.269,16	1,57
USD Konten						142.477,47	0,18
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						1.357.746,63	1,75

sonstiges Vermögen/Verbindlichkeiten

Ausstehende Zahlungen						-1.097.459,92	-1,42
Dividendenansprüche						61.275,02	0,08
Summe sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten						-1.036.184,90	-1,34

Fondsvermögen						77.325.964,15	100,00
----------------------	--	--	--	--	--	----------------------	---------------

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
Kanadische Dollar (CAD)	1,60848
Schweizer Franken (CHF)	0,91390
Pfund Sterling (GBP)	0,86729
Hongkong Dollar (HKD)	9,13030
Japanische Yen (JPY)	185,54000
US-Dollar (USD)	1,16530

**Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe,
soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung angeführt sind**

<i>ISIN</i>	<i>BEZEICHNUNG</i>	<i>KÄUFE ZUGÄNGE NOMINALE IN TSD</i>	<i>VERKÄUFE ABGÄNGE NOMINALE IN TSD</i>
-------------	--------------------	--	---

Wertpapiervermögen

Zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassene Wertpapiere

Aktien

US0605051046	BANK AMERICA DL 0,01	639,00	20.637,00
US2441991054	DEERE CO. DL 1	296,00	3.141,00
ES06445809V1	IBERDROLA INH.-ANR-	47.543,00	47.543,00
AT0000743059	OMV AG	1.233,00	13.103,00
US68389X1054	ORACLE CORP. DL-.01	393,00	4.178,00
US81762P1021	SERVICENOW INC. DL-.001	8.102,00	9.730,00
KYG875721634	TENCENT HLDGS HD-.00002	1.300,00	11.500,00

Besondere Hinweise

Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Fonds und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Verwaltungsgesellschaft zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.
- c) Anteile an einem OGAW oder OGA werden mit den zuletzt verfügbaren Rücknahmepreisen bewertet bzw. sofern deren Anteile an Börsen oder geregelten Märkten gehandelt werden (z.B. ETFs) mit den jeweils zuletzt verfügbaren Schlusskursen.
- d) Der Liquidationswert von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Abwicklungspreises berechnet.

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß SFT-VO (EU) 2015/2365

Gemäß den aktuell gültigen Fondsbestimmungen sind Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihegeschäfte) nicht zulässig. Zudem findet kein Einsatz von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften im Rahmen der Anlagepolitik statt. Mangels Anwendung der vorgenannten Techniken müssen auch keine weiteren Angaben zum collateral management sowie gemäß VO 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung gemacht werden.

Angaben zur Sicherheitenbestellung gemäß der delegierten Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

Um das Kontrahentenrisiko bei außerbörslichen Geschäften mit derivativen Instrumenten zu reduzieren, wurden Vereinbarungen über die Leistungen von Sicherheiten abgeschlossen. Derartige Sicherheiten hatten den rechtlichen Vorgaben hinsichtlich Liquidität, Bewertung, Bonität, Korrelation und Risiken zu entsprechen. Eine Wiederverwendung erhaltener und gestellter Sicherheiten war jedenfalls ausgeschlossen. Alle OTC-Derivate wurden über die Oberbank AG gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgte bis 09.06.2021 ausschließlich in Form von EUR-Cash.

Gemäß Art. 1 Delegierte Verordnung (EU) 2021/236 iVm. Art. 31a Delegierte Verordnung (EU) 2016/2251 können Gegenparteien in ihren Risikomanagementverfahren vorsehen, dass Nachschusszahlungen für physisch abgewickelte Devisenterminkontrakte und physisch abgewickelte Devisenswapkontrakte nicht geleistet oder entgegengenommen werden müssen. Aufgrund der Inanspruchnahme dieser Ausnahmebestimmung wurde der Besicherungsanhang für Variation Margin zum Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte seitens der Vertragsparteien einvernehmlich zum 09.06.2021 aufgelöst.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31.05.2026
3BG Best Stock Ideas,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	77.004.402,42	99,59 %
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	1.357.746,63	1,75 %
sonstiges Vermögen / Verbindlichkeiten	-1.036.184,90	-1,34 %
Fondsvermögen	77.325.964,15	100,00 %
Umlaufende Anteile	342.627,00	
Anteilswert (Nettobestandswert)	225,69	

Linz, im Juni 2026

3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H.

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.